

CLARESCO INNOVATION vise à surperformer sur la durée de placement recommandée de 5 ans l'indice MSCI World dans le cadre d'une gestion active. Le compartiment est investi en permanence entre 60% et 100% de ses actifs en actions de sociétés internationales et autres titres apparentés tels que des OPC français et/ou étrangers (autorisés à la commercialisation en France), ETFs (Exchange Traded Funds) et Standard & Poor's depositary receipt (SPDR) ETFs sous réserve de leur éligibilité. CLARESCO INNOVATION peut également détenir des ADR (certificats américains de dépôts) et des GDR (certificats internationaux de dépôts) à titre accessoire

Gestion ACTIONS INTERNATIONALES

données arrêtées au 31/12/2020

CARACTERISTIQUES GÉNÉRALES

Actif Part P	6 288 166 €	Droit d'entrée	Néant
Actif Total	9 522 100 €	Droit de sortie	Néant
Durée minimale d'investissement recommandée	5 ans	Frais de gestion annuel	2,40% TTC (P) 1% TTC (I)
Affectation des résultats	Capitalisation	Dépositaire	CACEIS Bank Lux Branch
Commission de surperformance	20% de la surperformance par rapport à l'indice MSCI World (dividendes nets réinvestis).	Code ISIN (P)	LU1983293983
Indicateur de Référence	MSCI World Index dividendes réinvestis	DICI SRRI	1 2 3 4 5 6 7
Date de création	16/9/19		
Éligibilité PEA	NON		
		Risque le plus faible	← Risque le plus élevé
		VL (P) Euro	152,92
		VL (I) Euro	1597,00
		Marché cible	Tous souscripteurs

ClareSCO Innovation est un compartiment de la SICAV : CLARESCO SICAV

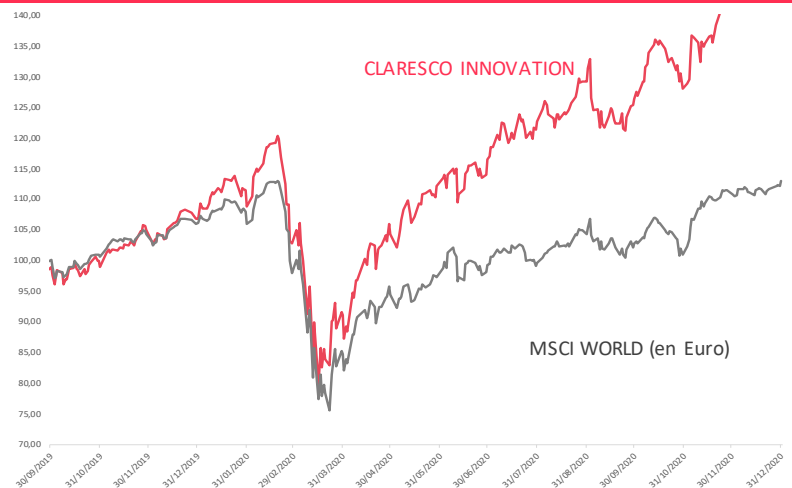
Gérant : Stéphane Camy

PERFORMANCES

EVOLUTION VL (depuis 09 2019)

	2020	1 mois	1 an	création
ClareSCO INNOVATION	43,1%	6,9%	43,1%	52,9%
Ind de Référence	6,7%	2,1%	6,7%	13,9%

	2020	2019
ClareSCO INNOVATION	43,1%	8,2%
Ind de Référence	6,7%	6,0%



SOURCES : ClareSCO FINANCE, Quantalys, Bloomberg

STATISTIQUES

	1 an		1 an
Perte Maximum	33,7%	Sortino	2,28
Délai de recouvrement	136j	Beta Haussier	0,73
Volatilité	28,0%	Beta	0,95
Ratio de Sharpe	1,6	Beta Baissier	0,92
		Nombre de lignes	68
		Poids des 5 premières lignes	15%

Source Quantalys

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

COMMENTAIRE DE GESTION

Nos sociétés font aujourd'hui probablement plus que jamais auparavant face à des défis sociétaux d'une ampleur encore sous-estimée.

Qu'ils soient environnementaux (décarbonisation, problématique de l'eau), démographiques (vieillesse de la population, pauvreté), économiques (accroissement des dettes publiques, enjeux technologiques) ou géopolitiques (souveraineté des Etats, déplacements des populations), ces enjeux sociétaux représentent aussi des opportunités d'investissement dans les sociétés qui proposent des solutions, souvent technologiques, pour faciliter ou simplement répondre aux défis d'aujourd'hui.

L'objectif de Claresco Innovation est de découvrir les sociétés innovantes, dont les produits, technologies ou services apportent des solutions aux grandes problématiques actuelles.

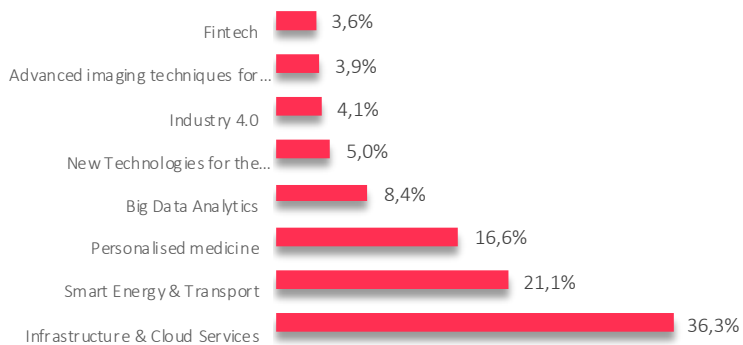
Depuis sa création, la part P de Claresco Innovation a gagné en Euro 52,92%, une surperformance de 39,79% par rapport à son indice (MSCI World Index dividendes réinvestis en euro) qui est monté de 13,13%.

En 2020, la performance du Fonds (Part P) est de 43,12% en Euro et celle de l'indice est de +6,70%.

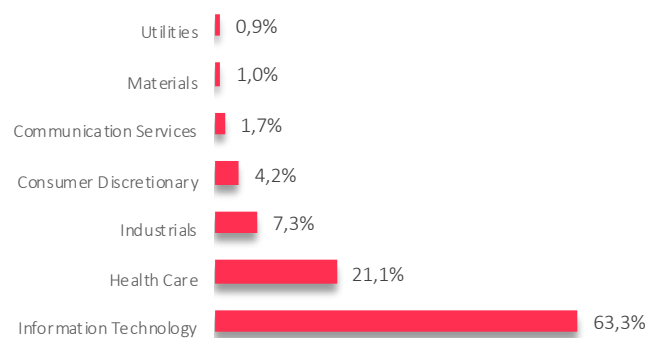
Durant le mois de novembre et décembre, le Fonds a augmenté son exposition à la thématique des énergies intelligentes (Hydrogène et batteries électriques), ainsi qu'à celle de la médecine personnalisée (séquençage et génotypage). Tactiquement, la thématique de l'infrastructure Cloud a été abaissée pour permettre cette réallocation mais nous restons bien sûr toujours très positifs sur toutes les technologies qui tournent autour du Cloud Computing.

Nous sommes convaincus de vivre une « révolution » technologique qui ne fait que commencer et dont Claresco Innovation devrait pleinement continuer à profiter en 2021.

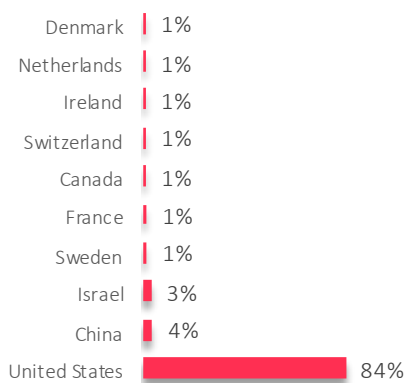
REPARTITION SECTORIELLE



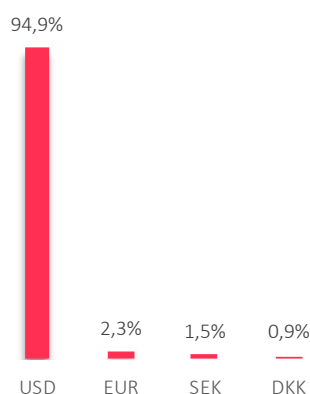
REPARTITION THÉMATIQUES



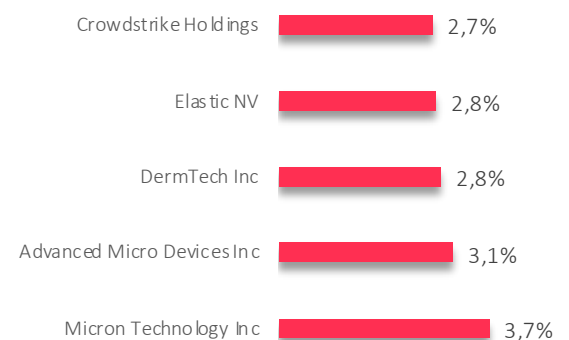
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



EXPOSITION DEISES



PRINCIPALES POSITIONS



REFERENCEMENTS



Ce document non contractuel a été réalisé à titre d'information uniquement et ne constitue pas une offre de vente. Pour plus d'informations, vous pouvez vous référer au DICI et au prospectus, documents légaux faisant foi disponibles sur le site internet de la société de gestion ou sur simple demande auprès de la société de gestion, les parts de cet OPCVM ne sont pas et ne seront pas enregistrées aux Etats Unis en application du U.S. Securities Act de 1933 tel que modifié (« Securities Act 1933 ») ou admises en vertu d'une quelconque loi des Etats Unis. Ces parts ne doivent ni être offertes, vendues ou transférées aux Etats Unis (y compris dans ses territoires et possessions) ni bénéficier, directement ou indirectement, à une US Person (au sens du règlement du Securities Act de 1933). CLARESCO Finance, société de gestion agréée par l'AMF (n°GP98042), dont le siège social est situé au 32 rue de Monceau, 75008 Paris, immatriculée au RCS de Paris sous le n°420 307